

交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资  
基金  
2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：交银施罗德基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 24 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	交银定期支付月月丰债券
基金主代码	519730
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 8 月 13 日
报告期末基金份额总额	38,784,975.49 份
投资目标	本基金精选具有较高息票率的债券，以获取稳定的债 息收入，并通过适当参与股票市场，力争实现基金资 产的长期增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，将严谨、规 范化的基本面研究分析与积极主动的投资风格相结 合，在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行 趋势的基础上，自上而下决定债券组合久期、期限结 构配置及债券类别配置；同时在严谨深入的信用分析 基础上，综合考量企业债券的信用评级以及各类债券 的流动性、供求关系和收益率水平等，自下而上地精 选具有较高息票率的个券。同时，本基金深度关注股 票、权证一级市场和二级市场的运行状况与相应风险 收益特征，在严格控制基金资产运作风险的基础上， 把握投资机会。
业绩比较基准	90%×中债综合全价指数收益率+10%×沪深 300 指数收 益率
风险收益特征	本基金是一只债券型基金，属于证券投资基金中中等 风险的品种，其长期平均的预期收益和预期风险高于 货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	交银定期支付月月丰债券 A	交银定期支付月月丰债券 C
下属分级基金的交易代码	519730	519731
报告期末下属分级基金的份额总额	11,029,665.40 份	27,755,310.09 份

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）	
	交银定期支付月月丰债券 A	交银定期支付月月丰债券 C
1. 本期已实现收益	-25,569.64	-19,004.70
2. 本期利润	-79,714.53	-144,490.93
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0072	-0.0075
4. 期末基金资产净值	17,016,542.06	41,077,472.36
5. 期末基金份额净值	1.5428	1.4800

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后的实际收益水平要低于所列数字；

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

交银定期支付月月丰债券 A

阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.52%	0.15%	-0.37%	0.08%	-0.15%	0.07%
过去六个月	-0.93%	0.14%	-0.04%	0.08%	-0.89%	0.06%
过去一年	-1.00%	0.15%	0.36%	0.10%	-1.36%	0.05%
过去三年	-2.77%	0.22%	2.27%	0.12%	-5.04%	0.10%
过去五年	13.27%	0.22%	8.23%	0.12%	5.04%	0.10%

自基金合同生效起至今	54.28%	0.28%	18.31%	0.15%	35.97%	0.13%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

交银定期支付月月丰债券 C

阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.62%	0.15%	-0.37%	0.08%	-0.25%	0.07%
过去六个月	-1.12%	0.14%	-0.04%	0.08%	-1.08%	0.06%
过去一年	-1.39%	0.15%	0.36%	0.10%	-1.75%	0.05%
过去三年	-3.94%	0.22%	2.27%	0.12%	-6.21%	0.10%
过去五年	11.11%	0.22%	8.23%	0.12%	2.88%	0.10%
自基金合同生效起至今	48.00%	0.28%	18.31%	0.15%	29.69%	0.13%

注：本基金的业绩比较基准为 90%×中债综合全价指数收益率+10%×沪深 300 指数收益率，每日进行再平衡过程。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

交银定期支付月月丰债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



交银定期支付月月丰债券C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势图



注：本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
唐贇	交银信用添利债券(LOF)、交银双轮动债券、交银定期支付月月丰债券的基金经理	2020年7月14日	-	13年	唐贇先生，香港城市大学电子工程硕士。历任渣打银行环球企业部助理客户经理、平安资产管理公司信用分析员。2012年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任固定收益研究员、基金经理助理。2015年11月7日至2018年6月1日担任转型前的交银施罗德荣和保本混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月31日至2019年10月23日担任交银施罗德裕通纯债债券型证券投资基金的基金经理。2018年6月2日至2019年12月13日担任交银施罗德安心收益债券型证券投资基金的基金经理。2020年7月14日至2022年1月18日担任交银施罗德增强收益债券型证券投资基金的基金经理。2019年2月28日至2022年3月11日担任交银施罗德荣鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020年7月14日至2022年7月8日担任

					任交银施罗德稳固收益债券型证券投资基金的基金经理。2015 年 11 月 7 日至 2023 年 5 月 5 日担任交银施罗德双利债券证券投资基金的基金经理。2020 年 7 月 14 日至 2023 年 5 月 5 日担任交银施罗德强化回报债券型证券投资基金的基金经理。
邵文婷	交银上证 180 公司治理 ETF 及其联接、交银深证 300 价值 ETF 及其联接、交银中证海外中国互联网指数 (QDII-LOF)、交银中证环境治理指数 (LOF)、交银创业板 50 指数、交银国证新能源指数 (LOF)、交银定期支付月月丰债券的基金经理	2022 年 11 月 30 日	-	7 年	邵文婷女士，中国国籍，英国诺丁汉大学金融与投资硕士、西南财经大学数学与经济学双学士。2016 年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任量化投资部研究员、投资经理。

注：基金经理（或基金经理小组）期后变动（如有）敬请关注基金管理人发布的相关公告。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，基金整体运作符合有关法律法规和基金合同的规定，为基金持有人谋求最大利益。

#### 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司制定了严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平，旗下所管理的所有资产组合，包括证券投资基金和私募资产管理计划均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易，遵循“价格优先、时间优先”的原则，全部通过交易系统进行比例分配；对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易，遵循公平交易分配原则对交易结果进行分配。

公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

报告期内本公司严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合，未发现任何违反公平交易的行为。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内，本公司管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量没有超过该证券当日总成交量 5% 的情形，本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）同向交易的交易价差未出现异常。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023 年三季度，债市收益率先下后上，期限利差有所收窄。七月初，跨季后资金面明显转松，叠加季初理财规模回暖，带动配置力量上升，债市呈现震荡偏强，月底政治局会议表态积极，强调适时调整优化房地产政策，债市有所调整。进入八月，隔夜资金价格最低降至 1% 左右，带动短端利率小幅下行，长端窄幅震荡，市场情绪有所修复。8 月 15 日，央行超预期宣布降息，收益率快速下行。但降息后，受到缴税和政府债缴款的影响，资金面持续收敛，带动短端利率明显上行。八月底至九月初，一线城市先后宣布执行“认房不认贷”，同时，央行发文提出降低首付比例和下调存量按揭利率，地产政策密集落地冲击债市情绪，十年国债收益率快速上行。八月上旬，资金面维持紧平衡，叠加部分理财预防性赎回，市场延续调整，短端上行幅度大于长端，曲线形态平坦化。9 月 14 日晚间，央行宣布降准，次日小幅增量续作 MLF，但价格维持

不变，市场降息预期落空，收益率明显上行。月底，广州放松部分区域限购，跨季资金面延续紧平衡，叠加止盈盘压力下，十年国债收益率继续上行。权益方面，三季度 A 股市场整体呈现震荡下行态势，主要宽基指数均收跌。期间国内经济复苏偏弱，人民币延续弱势走势，北向资金亦大幅净流出。七月下旬，政治局会议定调积极，市场信心明显提振，A 股出现反弹，期间金融、地产等顺周期板块相对占优。八月以来，在人民币汇率持续承压下，外资加速流出，市场开启缩量调整。八月底印花税减半征收、融资保证金比例降低等活跃资本市场政策出台，叠加经济数据回暖，市场震荡筑底。报告期内，组合的债券资产维持短久期利率债配置，权益资产在行业和风格的配置上较为均衡。

展望 2023 年四季度，国内稳增长政策效果和经济回升斜率将成为影响债市的主要因素。经济增速在二季度明显放缓后，当前已基本确认底部，叠加政策密集落地，市场重点关注后续基本面回升动能。受极端天气消退和前期专项债加快发行，四季度生产和基建投资有望平稳修复，形成更多实物工作量。八月底以来，地产政策放松加码，有助于提振购房信心，核心城市需求和销售边际企稳，但对周边区域以及全国销售的带动有待观察。整体来看，居民消费和地产投资的回升力度，以及海外需求变化仍是潜在预期差。通胀数据在三季度确认见底后，有望小幅回升，考虑猪肉供给压力较大，将继续拖累食品价格，CPI 回升幅度较为温和，基数拖累下 PPI 仍在负区间盘整，国内通胀压力整体可控。政策方面，四季度专项债供给压力有所下降，但需要关注再融资债发行规模和节奏，以及是否存在增量财政扩张措施，来托底基建或支持城中村改造。考虑基本面处于筑底爬坡，叠加美联储紧缩周期进入尾声，后续货币政策仍有进一步加码的空间，预计资金面保持平稳，但阶段性波动增大。对于债券市场，我们认为四季度或呈现震荡的态势。权益方面，七月政治局会议提出要加大宏观政策调控力度，着力扩大内需、提振信心、防范风险，不断推动经济运行持续好转、内生动力持续增强。此后，地产、消费、资本市场相关政策组合拳陆续出台，市场情绪有所提振。预计后续随着政策效果显现将对 A 股市场形成一定支撑，未来符合产业趋势、估值合理、基本面较为确定的优质标的值得关注。组合策略方面，债券端，我们计划继续保持组合的利率债配置，并视组合规模情况，择机增加信用债的配置仓位。权益端，我们将继续保持组合权益仓位，争取能够把握增厚组合收益的机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金（各类）份额净值及业绩表现请见“3.1 主要财务指标”及“3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较”部分披露。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内曾连续二十个工作日以上出现基金资产净值低于 5000 万元的情形，截至本报告期末，本基金基金资产净值已高于 5000 万元。

## §5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	7,398,545.21	9.88
	其中：股票	7,398,545.21	9.88
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	47,051,757.66	62.82
	其中：债券	47,051,757.66	62.82
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	3,000,000.00	4.01
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	17,434,207.01	23.28
8	其他资产	11,886.49	0.02
9	合计	74,896,396.37	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	39,780.00	0.07
B	采矿业	469,176.00	0.81
C	制造业	4,554,588.00	7.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	475,244.00	0.82
E	建筑业	239,517.00	0.41
F	批发和零售业	203,221.00	0.35
G	交通运输、仓储和邮政业	253,873.00	0.44
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	246,889.21	0.42
J	金融业	712,606.00	1.23
K	房地产业	137,007.00	0.24
L	租赁和商务服务业	-	-

M	科学研究和技术服务业	27,710.00	0.05
N	水利、环境和公共设施管理业	38,934.00	0.07
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	7,398,545.21	12.74

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600900	长江电力	10,000	222,400.00	0.38
2	002233	塔牌集团	17,700	146,556.00	0.25
3	600985	淮北矿业	9,900	138,105.00	0.24
4	600810	神马股份	17,900	133,892.00	0.23
5	600835	上海机电	8,800	132,440.00	0.23
6	000538	云南白药	2,400	127,920.00	0.22
7	600971	恒源煤电	12,700	118,364.00	0.20
8	600997	开滦股份	16,900	114,244.00	0.20
9	000513	丽珠集团	3,000	110,820.00	0.19
10	601898	中煤能源	12,600	110,124.00	0.19

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	39,471,951.78	67.94
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	7,579,805.88	13.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	47,051,757.66	80.99

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019703	23 国债 10	218,000	21,975,056.99	37.83
2	019709	23 国债 16	80,000	7,993,391.78	13.76
3	019688	22 国债 23	48,000	4,873,929.21	8.39
4	019706	23 国债 13	30,000	3,007,553.42	5.18
5	019694	23 国债 01	16,000	1,622,020.38	2.79

#### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

无。

#### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

#### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

#### 5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 5.9.1 本期国债期货投资政策

无。

##### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

##### 5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

#### 5.10 投资组合报告附注

##### 5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形披露如下：

2023 年 4 月 21 日，国家外汇管理局上海市分局公示上海汇管罚字（2023）3111221101 号行政处罚决定书，给予上海银行股份有限公司 9834.50 万元人民币罚款，没收违法所得 19.90 万元的行政处罚。

本基金管理人对证券投资决策程序的说明如下：本基金管理人对证券投资特别是重仓证券的

投资有严格的投资决策流程控制，对上述主体发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，本基金投资的前十名证券的其他发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	11,467.81
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	418.68
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	11,886.49

### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110059	浦发转债	764,974.55	1.32
2	113042	上银转债	655,502.47	1.13
3	128063	未来转债	541,281.37	0.93
4	123049	维尔转债	530,321.61	0.91
5	132018	G 三峡 EB1	441,905.34	0.76
6	113044	大秦转债	415,614.46	0.72
7	123076	强力转债	271,856.51	0.47
8	128143	锋龙转债	269,609.18	0.46
9	123128	首华转债	267,140.07	0.46
10	127051	博杰转债	265,968.75	0.46
11	128035	大族转债	265,732.71	0.46
12	123109	昌红转债	265,482.08	0.46
13	128134	鸿路转债	264,444.75	0.46
14	113589	天创转债	264,405.02	0.46
15	118008	海优转债	264,373.79	0.46
16	111009	盛泰转债	264,349.61	0.46
17	113546	迪贝转债	264,004.84	0.45
18	118020	芳源转债	262,518.78	0.45
19	118024	冠宇转债	261,152.83	0.45
20	118000	嘉元转债	259,705.37	0.45

21	123165	回天转债	258,536.27	0.45
22	128142	新乳转债	257,460.44	0.44
23	110079	杭银转债	2,327.92	0.00
24	113050	南银转债	1,137.16	0.00

#### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

#### 5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	交银定期支付月月丰债券 A	交银定期支付月月丰债券 C
报告期期初基金份额总额	8,688,983.92	36,600,270.37
报告期期间基金总申购份额	3,242,255.22	15,660,631.76
减：报告期期间基金总赎回份额	901,573.74	24,505,592.04
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	11,029,665.40	27,755,310.09

注：1、如果本报告期间发生转换入、份额类别调整、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；

2、如果本报告期间发生转换出、份额类别调整业务，则总赎回份额中包含该业务。

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

#### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

### §8 影响投资者决策的其他重要信息

#### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

类别		或者超过 20%的时间 区间					
机构	1	2023/7/1- 2023/9/30	8,742,434.43		-8,742,434.43		-
产品特有风险							
本基金本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例超过基金总份额 20%的情况。如该类投资者集中赎回,可能会对本基金带来流动性冲击,从而影响基金的投资运作和收益水平。基金管理人将加强流动性管理,防范相关风险,保护持有人利益。							

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金托管协议》；
- 5、关于募集交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金之法律意见书；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 8、报告期内交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金在规定报刊上各项公告的原稿。

### 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

### 9.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件,或者登录基金管理人的网站(www.fund001.com)查阅。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司。本公司客户服务中心电话:400-700-5000(免长途话费),021-61055000,电子邮件:services@jysld.com。

